

**ANALISIS PENGARUH PEMBIAYAAN MUDHARABAH,
MUSYARAKAH DAN MURABAHAH TERHADAP PROFITABILITAS
BAITUL MAL WA TAMWIL MUAMALAT JUMAPOLO
(TAHUN 2015-2017)**



SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Syarat Akhir Guna Memperoleh Gelar Sarjana
Ekonomi Program Studi Ekonomi Pembangunan Pada Fakultas Ekonomi dan
Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta

Disusun oleh :

EKA LILIK NURINDAH SARI

B300142038/I000142038

**TWINNING PROGRAM
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
2018**

HALAMAN PENGESAHAN

Yang bertanda tangan di bawah ini telah membaca skripsi dengan judul :

**PENGARUH PEMBIAYAAN MUDHARABAH, MUSYARAKAH DAN
MURABAHAH TERHADAP PROFITABILITAS BAITUL MAL WA
TAMWIL JUMAPOLO**

(TAHUN 2015-2017)

Yang ditulis oleh :

EKA LILIK NURINDAH SARI

B300142038

Penandatanganan berpendapat bahwa skripsi tersebut telah memenuhi syarat untuk
diterima

Pembimbing I

(Ir. Maulidiyah Indira Hasmarini, Msi)

Surakarta, 2 Maret 2018


Pembimbing II


(Drs. Harun. MH)

Mengetahui,

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Dekan Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Surakarta


(Drs. Syamsudin, M.M)


(Drs. Syamsul Hidayat, M.Ag)



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS
Jl. TromolPos 1 PabelanKartosuroTelp. (0271) 717417 Surakarta –
57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini:

Nama : EKA LILIK NURINDAH SARI

NIM : B 300 142 038

Jurusan : EKONOMI SYARIAH

Judul Skripsi : **PENGARUH PEMBIAYAAN MUDHARABAH,
MUSYARAKAH DAN MURABAHAH TERHADAP
PROFITABILITAS BAITUL MAL WA TAMWIL
MUAMALAT JUMAPOLO (Tahun 2015-2017)**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang semuanya yang telah saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.



Surakarta, 2 Maret 2018
Yang membuat pernyataan


(EKA LILIK NURINDAH SARI)

MOTTO

يَا أَيُّهَا الَّذِينَ آمَنُوا لَا تَأْكُلُوا أَمْوَالَكُمْ بَيْنَكُمْ بِالْبَاطِلِ إِلَّا أَنْ تَكُونَ تِجَارَةً عَنْ تَرَاضٍ مِنْكُمْ وَلَا تَقْتُلُوا أَنْفُسَكُمْ إِنَّ اللَّهَ كَانَ بِكُمْ رَحِيمًا.

Artinya : *“Wahai orang-orang yang beriman! Janganlah kamu saling memakan harta sesamamu dengan jalan yang batil (tidak benar), kecuali dalam perdagangan yang berlaku atas dasar suka sama suka diantara kamu. Dan janganlah kamu membunuh dirimu. Sungguh, Allah Maha Penyayang kepadamu”*. Qs. An-Nisa’(4) : 29

“ Rahmat Allah SWT tercurahkan kepada dua pihak yang sedang bekerja sama selama mereka tidak melakukan pengkhianatan. Karena jika berkhianat, maka bisnis mereka tercela dan keberkahan akan sirna”. (HR. Abu Dawud, Al-Baihaqi dan Al-Hakam)

Dan (ingatlah) ketika Tuhanmu memaklumkan, “Sesungguhnya jika kamu bersyukur, niscaya Aku akan menambah (nikmat) kepadamu, tetapi jika kamu mengingkari (nikmat-Ku), maka pasti azab-Ku sangat berat”. (Qs. Ibrahim (14) :

7)

“Allah tidak membebani seseorang melainkan sesuai dengan kesanggupannya, “Ya Tuhan kami, janganlah Engkau hukum kami jika kami lupa atau kami melakukan kesalahan. Ya Tuhan kami, janganlah Engkau bebani kami dengan beban yang berat sebagaimana Engkau bebankan kepada orang-orang sebelum kami. Ya Tuhan kami, janganlah Engkau pikulkan kepada kami apa yang tidak sanggup kami memikulnya. Maafkanlah kami, ampunilah kami dan rahmatilah kami..... ”. Q.S Al-Baqarah (2) : 286

PERSEMBAHAN

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ

Dengan penuh mengucap syukur kepada Allah SWT dan sholawat kepada Rasulullah SAW serta kerendahan hati, penulis mempersembahkan karya ini kepada :

AyahNgatman dan Ibu Karmi tercinta

Terimakasih atas cinta, kasih sayang, doa dan semua pengorbanan serta dukungan beliau demi tercapainya cita-cita ananda

Terimakasih pula untuk semua kesabaran beliau yang telah memberikan bimbingannya kepada ananda untuk menghadapi setiap kehidupan ini. Semoga Allah SWT menjadikan pengorbanan Ayah dan Ibu sebagai pemberat amal kebaikan diyaumul akhir kelak.

Seluruh Keluarga

Adikkutercinta Muhammad Imam Arrosyid, terimakasih atas semangat dan do'a yang terbaik kepadaku

Masku tercinta SugengKustari, terimakasih untuk semua semangat motivasi, dukungandando'a kepadaku

Segenap Keluarga besar, terima kasih atas doa dan semangat yang diberikan.

Sahabat-sahabatku

Widya Septiani terimakasih atas semangat, motivasi, do'a, kesabarannya dalam mendengarkan semua keluhan kesahku dan saran atas penggarapan skripsiku

Seluruh teman-teman twinning angkatan '14 terimakasih atas kebersamaan, perjuangan dan lelahnya aktivitas dari pagi sampai malam, lelahnya berpindah kuliah dari kampus 1 ke kampus 2.

Teman-teman Fakultas agama Islam Jurusan Hukum Ekonomi Syariah dan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Jurusan Ekonomi Pembangunan angkatan '14, terimakasih atas kebersamaan

Almamaterku

Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Hukum Ekonomi Syariah Universitas Muhammadiyah Surakarta

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Syukur alhamdulillah segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan nikmat dalam karunia-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul. **“PENGARUH PEMBIAYAAN MUDHARABAH, MUSYARAKAH DAN MURABAHAH TERHADAP PROFITABILITAS BAITUL MAL WA TAMWIL MUAMALAT MUAMALAT JUMAPOLO Tahun 2015-2017”**.

Sholawat serta salam selalu tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Agung, Muhammad Saw. Yang telah memperjuangkan Islam seperti yang kita rasakan pada saat ini.

Penulis skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat dalam mendapatkan gelar sarjana strata 1 (S1) pada Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis serta Program Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis sangat menyadari didalam penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, bimbingan dan saran dari berbagai pihak. Untuk itu penulis mengucapkan terima kasih yang tak terhingga dan penghargaan sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. H. Sofyan Anif, M,Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta

2. Bapak Dr. H. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta
3. Bapak Dr. H. Syamsul Hidayat M.Ag selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Ibu Ir. Maulidyah Indira Hasmarini. MS selaku Ketua Program Studi Ekonomi Pembangunan dan selaku Pembimbing I serta bapak Drs. Harun. MH selaku Sekretaris Program Studi Hukum Ekonomi Syariah dan Pembimbing II, terimakasih atas waktu dan bimbingan yang telah Ibu dan Bapak berikan.
5. Bapak Dr. Imron Rosyadi, M.Ag selaku Ketua Program Studi Hukum Ekonomi Syariah.
6. Bapak Dr. Daryono Soebagiyo, Mec selaku Sekretaris Program Studi Ekonomi Pembangunan.
7. Bapak Muhammad Arif, SE., M.Ec.Dev selaku Ketua Lab Program Studi Ekonomi Pembangunan.
8. Bapak dan Ibu Dosen Prodi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta (Bapak Didit, Bapak Agung, Bapak Triyono, Bapak Yuni, Bapak Sutoomo, Ibu Eni, Ibu Indra, Ibu Fatimah, Ibu Ifah, Ibu Farida, dll)
9. Bapak dan Ibu Dosen Prodi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta (Bapak yayuli, Bapak Mu'in, Bapak Azhar, Bapak Devi, Bapak Marpuji, Bapak Aries, Bapak Muhtarom dll)

10. Ayah dan Ibu tersayang, Terimakasih atas cinta, kasih sayang, doa dan semua pengorbanan serta dukungan beliau demi tercapainya cita-cita ananda.
11. Adikku saudara kandung satu-satunya Muhammad Imam Arrosyid dan seluruh Keluarga besar mbah Karto Kardi, keluarga besar mbah Pariem yang telah memberikan dukungan dan semangat dalam mengerjakan studi dan skripsiku.
12. Masku Sugeng Kustari seseorang yang sangat sabar dan telah memberiku semangat, motivasi, dukungan dan do'a dalam menjalankan skripsiku.
13. Widya Septiani terimakasih atas semangat, motivasi, do'a, kesabarannya dalam mendengarkan semua keluh kesahku dan setiap goresan pena kehidupanku
14. Sekar Cahyani Arumdalu terimakasih atas semangat yang diberikan kepadaku, bantu aku dalam memecahkan masalah skripsi dan ketelitiannya, sabar menghadapi aku, menemaniaku
15. Frisca Pradana Febriani terimakasih atas waktu yang kita jalani bersama, sabar menghadapiaku, terkadang menghadapi masalah dengan sabar dan dewa sabegitu pula sebaliknya, sudah menemaniku ujian kompre yang ke 2 dan pemberkasan
16. Deby Teriterimakasih atas kebersamaanya dalam masa kuliah ini, semangat dalam cerita, up todate, atas waktunya dalam menemaniku pemberkasan bolak balik FAI-FEB, mau direpotkan terus

17. Erifa Aldiena terimakasih atas kebersamaannya dalam keseharian, membantuaku dalam penggarapan skripsi, sabar mendengarkan ceritaku, atas waktu untuk menungguku, mengantarku ujian kompre
18. Fatimatuz Zahro terimakasih atas semangat, motivasi, do'a, menghibur ketika sedih walaupun terkadang nganyelke
19. Siti Nurbaya terimakasih atas kesabarannya dalam menghadapiaku, memberikan saran dengan kedewasaannya
20. Rizki Wulan Anggraini terimakasih atas kebersamaannya selama masa kuliahini, pintar dalam pelajaran dan make up, lemah lembut
21. Septiana Wulanningrum terimakasih atas kebersamaannya selama masa kuliahini, sabar dalam menghadapi sifataku yang asal ceplos, wajah kamera banget
22. Hanindita Nur Fadlila terimakasih atas kebersamaannya selama masa kuliah ini, ratu rempong, hebring dan dandan, muka kamera, tapi penuh semangat dalam menjalankan setiap amanah
23. Ulfa Rizky Utami terimakasih atas semangat, motivasi, do'a dan teman seperjuangan dalam bimbingan, menunggu kedatangan dosen bimbingan dengan penuh kesabaran
24. Rima Islamiah terimakasih atas motivasi dalam menghadapi semua masalah yang sama dan sabar bersama "semoga apa yang kita harapkan tercapai sesuai keinginan kita"
25. Sri Lestari terimakasih atas kesabarannya mendengarkan keluh kesahku, mengantarkanku kemanapun walaupun kita sering berbeda pendapat

26. Wahyu Intan Kusumatuti terimakasih atas kebersamaan kita selama kuliah ini, sabar dalam menghadapiaku, selalu on time dan semangat dalam keadaan gimanapun
27. Teman-teman cowok Twinning angkatan '14 (Muhammad Zainal Ahsani, Salman ZakiSyahriel Mubarak, Tutus Afif Abul Khair, AnnisSyafi'i Abdul Bazar, Abid Al-amin, Nur Fareza, Bangkit Muhammad Amir, Trian GigihKuncoro, Muhammad As'adAssyifa, Safwan Hanif, Yazid Abidin, Danang Sugiarto, Hartono Eko Admojo)
28. Teman-teman ku seperjuangan di solo (Ambar, Bilda, Tina , Selvi, Lusi dan teman, Mbak fira, Sania, Rahma, Devi, Diana)
29. Serta pihak-pihak yang tidak dapaat disebutkan satu persatu yang telah turut memberikan motivasi, pemikiran dan cerita dalam kehidupan penulis.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan untuk itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Akhir kata semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Surakarta, 2 Maret 2018

Penulis

DAFTAR ISI

| | |
|-----------------------------------|-------|
| HALAMAN JUDUL | i |
| HALAMAN PENGESAHAN I..... | ii |
| HALAMAN PERNYATAAN KEASLIAN | iii |
| HALAMAN MOTTO..... | iv |
| HALAMAN PERSEMBAHAN | v |
| KATA PENGANTAR | vi |
| DAFTAR ISI | xi |
| DAFTAR GAMBAR..... | xv |
| DAFTAR TABEL | xvi |
| ABSTRAK | xvii |
| ABSTRACT | xviii |
| BAB I PENDAHULUAN | |
| A. Latar Belakang | 1 |
| B. Rumusan Masalah | 6 |
| C. Tujuan Penelitian..... | 7 |
| D. Manfaat Penelitian..... | 7 |
| E. Metode Penelitian..... | 8 |
| F. Sistematika Penulisan | 8 |

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

| | |
|---|----|
| A. Landasan Teori | 10 |
| 1. Pengertian Baitul Mal WaTamwil..... | 10 |
| 2. Fungsi Baitul Mal WaTamwil..... | 12 |
| 3. Produk dan Pelayanan Baitul Mal WaTamwil..... | 13 |
| a. Produk Penghimpunan Dana di Baitul Mal WaTamwil | 15 |
| b. Produk Pembiayaan/Penyialuran Dana di Baitul Mal WaTamwil | 16 |
| c. Produk Jasa di Baitul Mal WaTamwil | 20 |
| 4. Pembiayaan Mudharabah..... | 21 |
| 5. Pembiayaan Musyarakah | 26 |
| 6. Pembiayaan Murabahah..... | 31 |
| 7. Profitabilitas Baitul Mal WaTamwil | 35 |
| B. Tinjauan Penelitian Terdahulu | 37 |
| C. Kerangka Pemikiran | 43 |

BAB III METODE PENELITIAN

| | |
|---|----|
| A. Objek Penelitian | 45 |
| B. Alat dan Model Analisis | 45 |
| a.1. Error Correction Model (Model Koreksi Kesalahan) | 46 |
| a.2. Analisis Asumsi Klasik | 49 |
| a. Uji Multikolinieritas | 49 |
| b. Uji Normalitas Residual | 49 |

| | |
|--|----|
| c. Uji Heteroskedastisitas | 50 |
| d. Uji Otokorelasi..... | 52 |
| e. Uji Spesifikasi Model..... | 53 |
| a.3. Uji Kebaikan Model..... | 54 |
| a. Eksistensi Model (UjiF) | 54 |
| b. Interpretasi R-Square (R^2) | 55 |
| a.4. Uji Validitas Pengaruh (Ujit)..... | 55 |
| C. Jenis dan Sumber Data | 56 |
| D. Definisi Operasional Variabel | 57 |

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

| | |
|---|----|
| A. Sekilas Gambar Umum Objek Penelitian | 59 |
| 1. Perkembangan Total Profitabilitas BMT Muamalat..... | 59 |
| 2. Perkembangan Total Pembiayaan Mudharabah di BMT | 60 |
| 3. Perkembangan Total Pembiayaan Musyarakah di BMT | 61 |
| 4. Perkembangan Total Pembiayaan Murabahah di BMT | 62 |
| B. Hasil Estimasi..... | 63 |
| C. Uji Asumsi Klasik | 66 |
| 1. Uji Multikolinieritas | 66 |
| 2. Uji Normalitas Residual..... | 67 |
| 3. Uji Heteroskedastisitas..... | 67 |
| 4. Uji Otokorelasi | 67 |
| 5. Uji Spesifikasi Model | 68 |
| D. Uji Kebaikan Model | 68 |

| | |
|--|----|
| 1. Eksistensi Model (UjiF) | 68 |
| 2. Uji Derajat Determinasi/R-Square..... | 69 |
| E. Uji Validitas Pengaruh Variabel Independen..... | 69 |
| F. Interpretasi Pengaruh Variabel Independen | 70 |
| G. Interpretasi Ekonomi | 71 |

BAB V SIMPULAN DAN SARAN

| | |
|-------------------|----|
| A. Simpulan | 74 |
| B. Saran | 75 |

| | |
|----------------------|----|
| DAFTAR PUSTAKA | 76 |
|----------------------|----|

LAMPIRAN

DAFTAR GAMBAR

| | |
|--|----|
| Gambar2.1 Skema Pembiayaan Mudharabah | 26 |
| Gambar 2.2 Skema Pembiayaan Murabahah. | 31 |
| Gambar 2.3Skema Pembiayaan Murabahah | 35 |
| Gambar 2.4 Kerangka Pemikiran | 43 |
| Gambar4.1Perkembangan Total Profitabilitas Tahun 2015-2017 | 59 |
| Gambar4.2 Perkembangan Pembiayaan Mudharabah 2015-2017 | 60 |
| Gambar 4.3 Perkembangan Pembiayaan Musyarakah 2015-2017 | 61 |
| Gambar 4.3 Perkembangan Pembiayaan Murabahah 2015-2017 | 62 |

DAFTAR TABEL

| | |
|--|----|
| Tabel 4.1 Hasil Estimasi ECM Profitabilitas BMT Muamalat Tahun 2015-2017 | 65 |
| Tabel 4.2 Hasil Uji Multikolinieritas | 76 |
| Tabel 4.3 Hasil Uji Validitas Pengaruh (Uji t) | 70 |

ABSTRAK

Baitul Mal wa Tamwil telah ada sejak masa Rasulullah sebagai rumah harta yang didapat selama peperangan atau shadaqah, infaq dan zakat, didistribusikan langsung oleh Rasulullah untuk kaumnya. Baitul Mal Wa Tamwil adalah suatu lembaga nonbank atau sebuah koprasia yang dapat menjangkau keuangan di daerah terpencil. Untuk membantu dalam keuangan usaha menengah hingga kecil baik dalam pembiayaan usaha, kebutuhan pribadi, sewa-menyewa, bagi hasil, simpanan dan sebagainya. Penelitian ini untuk mengetahui pengaruh pembiayaan mudharabah, musyarakah dan murabahah terhadap profitabilitas Baitul Mal wa Tamwil Muamalat selama periode 2015-2017. Pengujian ini dilakukan dengan menggunakan regresi linier berganda dengan metode ECM (*Error Correction Model*).

Berdasarkan hasil estimasi dapat diketahui bahwa pembiayaan murabahah memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap profitabilitas BMT dalam jangka panjang dan tidak berpengaruh dalam jangka pendek. Sedangkan pembiayaan mudharabah dan musyarakah tidak berpengaruh dalam jangka panjang dan jangka pendek terhadap profitabilitas BMT.

Kata kunci : Profitabilitas, pembiayaan mudharabah, pembiayaan musyarakah dan pembiayaan murabahah.

ABSTRACT

Baitul Mal wa Tamwil has existed since the time of the Prophet as a treasure house gained during war or shadaqah, infaq and zakat, distributed directly by the Prophet for his people. Baitul Mal Wa Tamwil is a nonbank institution or a cooperative that can reach finances in remote areas. To assist in the finances of medium to small businesses both in business financing, personal needs, leases, profit sharing, deposits and other. This research is to know the effect of mudharabah, musyarakah and murabahah financing on profitability of Baitul Mal wa Tamwil Muamalat during period 2015-2017. This test is done by using multiple linear regression with ECM method (Error Correction Model).

Based on the estimation results can be seen that murabahah financing has a negative and significant impact on BMT profitability in the long term and no effect in the short term. While mudharabah and musyarakah financing has no effect in long term and short term to BMT profitability.

Keywords: *Profitability, mudharabah financing, musyarakah financing and murabahah financing.*